

СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ НА ПРИМЕРЕ СБЕРБАНКА РОССИИ

© 2009 М.Н. Лаптева*

Ключевые слова: система управления банковскими рисками, мониторинг, анализ кредитного портфеля, рыночный риск, операционный риск, риск ликвидности.

Рассматривается система управления банковскими рисками, проводится анализ кредитного портфеля банка, подчеркивается значимость и необходимость проведения мониторинга как основы в принятии решений.

Либерализация и неустойчивость финансовых рынков, возросшая конкуренция и диверсификация подвергают банки новым рискам и проблемам, требуют постоянно обновлять способы управления бизнесом и связанными с ним рисками, чтобы сохранить конкурентоспособность. Растущая рыночная ориентация банков также вызывает необходимость изменений принципов регулирования и надзора. Качество банковского менеджмента, и особенно процесса управления риском, является решающим фактором обеспечения безопасности и стабильности, как отдельных банков, так и банковской системы в целом.

В создавшихся условиях имеется необходимость в исследованиях проблем управления рисками в единой системе, в осмыслении рискованных явлений в банковской деятельности, в создании новых методов управления рисками, адекватных к создавшимся условиям.

Многими зарубежными банками разработаны подходы к управлению рисками на уровне всего банка и созданы собственные модели оценки рисков. В то же время в условиях российской экономики до недавнего времени в банковской практике эти проблемы не имели высокой значимости. В условиях инфляции процентная прибыль обеспечивала расходы банков, в том числе и неплановые. Достаточно слабо был развит фондовый рынок, объемы вложений в государственные и корпоративные ценные бумаги, как следствие, и потенциальные потери банков были достаточно невелики. В последнее время ситуация коренным образом изменилась как в результате влияния макроэкономических факторов, так и развития всей финансово-кредитной системы России. В отличие от западной прак-

тики управления рисками в России только недавно вышли указания Центрального банка РФ в виде письма от 23.06.2004 № 70-Т "О типичных банковских рисках", в котором выделены 10 групп рисков: кредитный, страновой, рыночный, фондовый валютный, процентный, ликвидности, правовой, риск потери деловой репутации и стратегический.

В настоящее время характерной чертой многих отечественных банков являются отсутствие выделенных подразделений по управлению рисками и слабо развитые области анализа рисков сложных финансовых инструментов.

Необходимо партнерство в управлении рисками, таким образом, когда каждый ключевой участник имеет четко определенную ответственность за конкретные показатели по каждой области риска, а именно:

- ◆ Органы банковского регулирования и надзора.
- ◆ Акционеры.
- ◆ Совет директоров (Наблюдательный совет).
- ◆ Исполнительный менеджмент.
- ◆ Комитет по аудиту и внутренние аудиторы.
- ◆ Внешние аудиторы.
- ◆ Общественность, потребители.

Оценка банка в условиях конкурентного и неустойчивого рынка является сложным процессом. Для обеспечения безопасности банковских учреждений и стабильности финансовых систем и рынков необходимы не только эффективное управление и надзор, но и другие факторы, среди которых эффективная и устойчивая макроэкономическая политика, а также развитая и последовательная правовая система. Также важны адекват-

* Лаптева Марина Николаевна, аспирант Самарского государственного экономического университета.
E-mail: marina-Lapteva@yandex.ru.

ная инфраструктура финансового сектора, эффективная рыночная дисциплина и системы обеспечения стабильного функционирования банков. Чтобы правильно оценить и интерпретировать полученные конкретные результаты, сделать прогнозы потенциального развития, осуществить диагностику ключевых проблем и выработать эффективные и реализуемые курсы действий, банковский аналитик должен иметь глубокие знания условий регулирования рыночной и экономической среды, в которой действует банк, а также должен обладать целостным видением финансовой системы, даже если рассматривает отдельный банк.

Система управления банковскими рисками - это совокупность приемов (способов и методов) работы персонала банка, позволяющих обеспечить положительный финансовый результат при наличии неопределенности в условиях деятельности, прогнозировать наступление рискованного события и принимать меры к исключению или снижению его отрицательных последствий¹.

При выявлении риска ключевое значение имеет хорошая информационная база, которая складывается из сбора и анализа соответствующей информации. Отсутствие необходимой информации - важный фактор любого риска.

Для оценки риска используются различные методы анализа, основными являются качественный и количественный.

Критерии оценки степени риска могут быть общими или специфическими для отдельных видов риска.

Допустимый размер риска определенного вида должен быть зафиксирован с помощью лимитов (стандартов или нормативных показателей), которые в свою очередь отражаются в политике банка на определенный период.

В основе оценки риска лежат 2 метода:

- 1) оценка уровня показателей риска;
- 2) классификация по группам риска.

В роли показателей оценки риска могут выступать:

- ◆ коэффициенты;
- ◆ прогнозируемый размер потерь;
- ◆ показатели классификации портфелей банка.

Управление рисками должно адекватно реагировать на проявляющиеся тенденции

развития, быть способным адаптироваться к текущим и будущим изменениям и являться необходимым условием для выбора оптимальных мотивированных решений.

Мониторинг риска - это процесс регулярного анализа показателей риска применительно к его видам и принятия решений, направленных на минимизацию риска при сохранении необходимого уровня прибыльности. Процесс мониторинга риска состоит из разграничения обязанностей по мониторингу риска, закрепления системы контрольных показателей, а также методик регулирования риска. Обязанности по мониторингу риска распределяются между подразделениями банка, комитетами, службами контроля, аудита и анализа, казначейством (или другим сводным подразделением банка), его менеджерами.

Круг контрольных показателей включает финансовые коэффициенты, лимиты по операциям, структуре портфеля активов и пассивов, их сегментов, стандарты для контрагентов банка.

Регулирование представляет собой совокупность методов, направленных на защиту банка от риска. Эти методы условно можно разделить на четыре группы:

- 1) методы предотвращения рисков;
- 2) методы перевода рисков;
- 3) методы распределения рисков;
- 4) методы поглощения рисков.

К методам регулирования риска можно отнести:

- ◆ создание резервов на покрытие убытков в соответствии с видами операций банка, порядок использования этих резервов;

- ◆ порядок покрытия потерь собственным капиталом банка;

- ◆ определение шкалы различных типов маржи (процентной, залоговой и т.д.), основанной на степени риска;

- ◆ контроль за качеством кредитного портфеля;

- ◆ отслеживание критических показателей в разрезе видов риска;

- ◆ диверсификация операций с учетом факторов риска;

- ◆ операции с производными финансовыми инструментами; и мотивацию бизнес-подразделений и персонала, связанного с рисковыми операциями банка;

◆ ценообразование (процентные ставки, комиссии) с учетом риска;

◆ установление лимитов на рискованные операции;

◆ продажа активов;

◆ хеджирование индивидуальных рисков.

В Сбербанке России действует система контроля, мониторинга и управления рисками, основанная на требованиях Банка России, рекомендациях Базельского комитета по банковскому надзору и аудиторских компаний, опыте ведущих зарубежных и российских финансовых институтов.

Полномочия по управлению кредитным, рыночным рисками и риском ликвидности правление Банка делегировало двум коллегиальным органам:

◆ комитету по предоставлению кредитов и инвестиций, принимающему все решения в области управления кредитным риском;

◆ комитету по процентным ставкам и лимитам, осуществляющему управление рыночными рисками (процентным, фондовым, валютным) и риском ликвидности.

В территориальных банках Сбербанка России созданы аналогичные коллегиальные органы, принимающие решения в области управления рисками в рамках переданных им полномочий.

Сбербанк России определяет для себя существенными следующие виды риска: кредитный, рыночный, риск ликвидности и операционный риск.

В текущих экономических условиях Сбербанк России уделяет особое внимание управлению кредитным риском и контролю качества кредитного портфеля. Сбербанк России применяет следующие основные методы управления кредитным риском:

◆ предупреждение кредитного риска путем идентификации, анализа и оценки потенциальных рисков на стадии, предшествующей проведению операций, подверженных кредитному риску;

◆ ограничение кредитного риска путем установления лимитов;

◆ мониторинг и контроль уровня кредитного риска;

◆ покрытие (снижение уровня) кредитного риска путем формирования адекватных резервов и соответствующего структурирования сделок.

В условиях роста кредитных рисков в экономике в отчетном году была принята и опубликована на корпоративном сайте Кредитная политика Сбербанка России в текущих экономических условиях, определяющая перечень дополнительных мер, предпринима-

Таблица 1

Структура кредитного портфеля группы по отраслям экономики*

	На 1 января 2009 г.		На 1 января 2008 г.		% изменения
	Сумма, млн. руб.	% от суммы кредитного портфеля	Сумма, млн. руб.	% от суммы кредитного портфеля	
Физические лица	1 260 862	23,9	945 928	23,5	33,3
Торговля	868 559	16,4	730 641	18,1	18,9
Услуги	721 281	13,7	612 876	15,2	17,7
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	430 173	8,1	309 802	7,7	38,9
Машиностроение	335 704	6,4	253 797	6,3	32,3
Нефтегазовая и химическая отрасль	291 913	5,5	209 064	5,2	39,6
Транспорт, авиационная и космическая промышленность	289 374	5,5	176 470	4,4	64,0
Строительство	281 506	5,3	183 177	4,5	53,7
Металлургия	211 051	4,0	180 881	4,5	16,7
Энергетика	124 604	2,4	90 581	2,2	37,6
Телекоммуникации	96 123	1,8	78 740	2,0	22,1
Муниципальные органы и государственные организации	58 899	1,1	25917	0,6	127,3
Деревообрабатывающая промышленность	36 888	0,7	28 579	0,7	29,1
Прочее	273 230	5,2	206 581	5,1	32,3
Итого кредитов клиентам	5 280 167	100,0	4 033 034	100,0	30,9

* По данным www.sbrf.ru.

Таблица 2

Концентрация кредитного риска, %*

	Законодательно установленный норматив	1 января 2009 г.	1 января 2008 г.	1 января 2007 г.
Максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6)	<25	3,46	3,12	2,51
Доля ссуд 10 крупнейшим заемщикам	-	15,76	15,78	15,40

* По данным www.sbrf.ru.

Таблица 3

Десять крупнейших заемщиков (групп связанных заемщиков)*

	Сумма, млн. руб.	% от общей суммы кредитов
Клиент 1. Машиностроение, торговля, строительство, металлургия	182 930	3,5
Клиент 2. Транспорт	114 428	2,2
Клиент 3. Услуги	104 779	2,0
Клиент 4. Нефтегазовая	94 994	1,8
Клиент 5. Металлургия	63 707	1,2
Клиент 6. Энергетика, телекоммуникации, химическая промышленность	60 837	1,2
Клиент 7. Торговля, нефтегазовая промышленность	59 792	1,1
Клиент 8. Нефтегазовая промышленность	50 339	1,0
Клиент 9. Нефтегазовая промышленность	50 128	0,9
Клиент 10. Авиационная промышленность	49 982	0,9
Итого	831 916	15,8

* По данным www.sbrf.ru.

емых Банком для эффективного управления кредитным риском.

Сбербанк России кредитует все основные отрасли экономики, при этом около четверти кредитного портфеля приходится на кредиты физическим лицам (табл. 1). Наиболее значительно по итогам года выросла задолженность предприятий следующих отраслей: транспорт, авиационная и космическая промышленность, строительство, муниципальные органы и государственные организации. Наибольший удельный вес среди отраслей экономики составляет торговля на которую приходится более 16%, значительная часть услуг около 14%, что касается машиностроения то на его долю приходится чуть более 6% а на долю нефтегазовой химической промышленности и строительства чуть более 5% по каждой их этих отраслей.

Доля кредитов десяти крупнейшим заемщикам (группам связанных заемщиков) на 31 декабря 2008 г. составила 15,8% кредитного портфеля (табл. 2). Среди крупнейших заемщиков Банка - предприятия различных отраслей экономики (табл. 3). Таким образом, кредитный риск Банка в достаточной степени диверсифицирован.

Применяемые методы и процедуры управления кредитным риском позволили Сбербанку России по итогам 2008 г. сохранить высокое качество кредитного портфеля. Таблица 4 показывает распределение кредитов, которые имеют просроченную задолженность, по количеству дней, а также их долю в кредитном портфеле.

Таблица 5 отражает анализ качества кредитного портфеля, а также показывает уровень созданных резервов под ссудную задолженность и раскрывает размер неработающих активов (активы, которые имеют просроченную задолженность, частично или полностью, на срок более 90 дней).

В целях обеспечения устойчивости в условиях развивающегося кризиса Банк продолжал придерживаться консервативного подхода к принимаемым на себя кредитным рискам и создавал адекватные резервы на возможные потери по кредитам. При создании резервов Банк проводил тщательный анализ заемщика, уровня его текущей ликвидности и долговой нагрузки, принимая в расчет источники погашения кредита и их надежность, качество и ликвидность обеспечения.

Таблица 4

**Распределение кредитов с просроченной задолженностью
в кредитном портфеле Сбербанка России***

Кредиты клиентам с просроченной суммой платежа по основному долгу и/или процентам	На 1 января 2009 г.		На 1 января 2008 г.	
	Сумма, млн. руб.	% от суммы кредитного портфеля	Сумма, млн. руб.	% от суммы кредитного портфеля
с задержкой платежа на срок до 1 месяца	71 328	1,4	9 999	0,2
с задержкой платежа на срок от 1 до 3 месяцев	70 021	1,3	9 683	0,2
с задержкой платежа на срок более 3 месяцев	94 678	1,8	60 377	1,5
Итого	236 027	4,5	80 059	2,0

* По данным www.sbrf.ru.

Таблица 5

Качество кредитного портфеля*

	На 1 января 2009 г.		На 1 января 2008 г.		Темп прироста, %
	Сумма, млн. руб.	% от суммы	Сумма, млн. руб.	% от суммы	
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	5 032 726	95,3	3 952 975	98,0	27,30
Просроченные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	131 774	2,5	46 624	1,2	182,60
Индивидуально обесцененные кредиты, выданные юридическим лицам, и обесцененные кредиты, выданные физическим лицам	115 667	2,2	33 435	0,8	245,90
<i>Итого кредитов клиентам до вычета резервов под обесценение</i>	<i>5 280 167</i>	<i>100,0</i>	<i>4 033 034</i>	<i>100,0</i>	<i>30,90</i>
Резервы под обесценение	(202 285)		(111 488)		
Коэффициент резервирования, %		3,8		2,8	
<i>Итого кредитов клиентам за вычетом резервов под обесценение</i>	<i>5 077 882</i>		<i>3 921 546</i>		<i>29,50</i>
Неработающие кредиты	94 678		60 377		
Доля неработающих кредитов, %		1,8		1,5	

* По данным www.sbrf.ru.

Отношение созданных Банком резервов к кредитному портфелю (коэффициент резервирования) составляет 3,8%, при этом доля просроченной более 30 дней задолженности составляет 3,1% кредитного портфеля, а доля просроченной более 90 дней задолженности (неработающие кредиты) - 1,8%. Таким образом, созданные резервы более чем вдвое превышают объем неработающих кредитов (табл. 6).

Контроль, оценка и управление риском ликвидности в Сбербанке России осуществляется на основе:

♦ контроля и прогнозирования обязательных нормативов ликвидности Банка России с учетом соблюдения более консервативных внутренних лимитов. Для прогнозирования и расчета нормативов используется модель потоков платежей в различных валютах;

♦ сценарного подхода к прогнозированию структуры баланса на ближайший квартал и год с целью оценки необходимых объемов фондирования и определения стратегии по привлечению средств в зависимости от реализующихся трендов развития основных статей активов и пассивов Банка;

Реструктурированные кредиты, млн. руб.*

	На 1 января 2009 г.	На 1 января 2008 г.
Кредитование корпоративных клиентов	78 581	33 533
Кредитование физических лиц	2 048	258
Итого	80 629	33 791

* По данным www.sbrf.ru.

♦ оценки и контроля доступных резервов ликвидности, а также очередности их использования в зависимости от стоимости привлечения средств, Сбербанк России производит оценку максимальных объемов привлечения средств из различных источников и контролирует размер их использования. При оценке возможных объемов привлечения учитываются не только установленные и/или рассчитанные лимиты, но и реальные возможности Банка, отражающие текущую рыночную ситуацию по использованию того или иного источника;

♦ оценки и контроля риска концентрации в общем портфеле привлечений средств ключевых (крупных) клиентов и средств государственного финансирования.

В течение первых трех кварталов 2008 г. Сбербанк России проводил политику управления ликвидностью, концентрируясь на прогнозе общего профиля ликвидности Банка во всех валютах, так как дефицит одной валюты компенсировался избытком другой. В качестве одного из ключевых показателей, сигнализирующих о необходимости принятия мер для улучшения ликвидности, являлся внутренний лимит уровня норматива текущей ликвидности НЗ. Для управления нормативом помимо привлечения средств клиентов Банк привлекал средства на аукционах Министерства финансов РФ. Для оперативного управления ликвидностью использовалось привлечение путем операций прямого РЕПО.

В IV квартале 2008 г. в результате постепенной девальвации рубля произошел отток клиентских средств в рублях, спровоцировав дефицит рублевой ликвидности на внутреннем банковском рынке. В связи с высоким уровнем ставок привлечения рублей на рынке свопов возможности компенсации дефицита рублевой ликвидности за счет имеющегося избытка иностранной валюты были ограничены. Возникла необходимость управления риском ликвидности в различных валютах и пе-

рехода от контроля обязательных нормативов ликвидности к контролю соблюдения необходимого физического объема ликвидности. В результате в IV квартале 2008 г. для управления ликвидностью Сбербанк России использовал следующие источники финансирования: операции прямого РЕПО (мгновенная ликвидность), аукционы Министерства финансов РФ (среднесрочная ликвидность с объемами привлечения до 250 млрд. руб.). На долгосрочную ликвидность Банка повлияли субординированные кредиты от Банка России на общую сумму 500 млрд. руб.

Рыночный риск включает в себя процентный, фондовый и валютный риски.

Банк подвержен процентному риску по неторговым позициям, в первую очередь в результате размещения средств в кредиты клиентам и ценные бумаги по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков депозитов и прочих заемных средств с фиксированными процентными ставками.

В целях ограничения процентного риска комитет Сбербанка России по процентным ставкам и лимитам устанавливает предельный уровень процентных ставок по операциям с юридическими лицами, а также утверждает ограничения на долгосрочные активные операции, т.е. операции, которым свойственен наибольший процентный риск.

Оценка процентного риска по неторговым позициям производится с применением гЭп-анализа путем перераспределения активов и пассивов по договорным срокам до погашения при фиксированных процентных ставках и по срокам до пересмотра процентной ставки при плавающих процентных ставках. Расчет гЭпа производится отдельно по российским рублям и иностранной валюте. Оценивается воздействие на чистую прибыль роста и падения процентной ставки на 100 базисных пунктов. По состоянию на 31 декабря 2008 г. в случае роста процентных ставок на указанную величину потери Банка в

течение года составят 1,6 млрд. руб. (или 0,1% капитала)².

Для расчета процентного риска по торговым позициям, фондового и валютного рисков Банк применяет методiku VaR. Данная методика позволяет оценить максимальный объем ожидаемых финансовых потерь за определенный период времени с заданным уровнем доверительной вероятности. Сбербанк России оценивает VaR с уровнем доверительной вероятности 99%, период удержания принимается равным 10 дням³.

Комитет Сбербанка России по процентным ставкам и лимитам устанавливает предельный уровень процентных ставок по операциям с юридическими лицами.

Сбербанк России подвержен процентному риску по торговым позициям вследствие изменения стоимости долговых ценных бумаг торгового портфеля при изменении процентных ставок. Для ограничения данного вида риска банк устанавливает лимиты на объемы вложений в государственные, корпоративные и субфедеральные облигации, ограничения на объем вложений в один выпуск облигаций, лимиты на структуру портфеля государственных облигаций по срокам погашения, лимиты максимальных потерь (stop-loss) для операций с корпоративными и субфедеральными облигациями. Торговые операции с государственными и корпоративными облигациями осуществляются исключительно Казначейством Сбербанка России.

В связи с финансовым кризисом величина процентного риска по торговым позициям за 2008 г. выросла и составила на конец года 21,6 млрд. руб. (или 1,9% капитала). При этом средняя за год величина рыночного риска составила 7,5 млрд. руб. (или 0,9% средней величины капитала)⁴.

Сбербанк России принимает фондовый риск вследствие неблагоприятного изменения котировок акций корпоративных эмитентов. В целях ограничения фондового риска комитет Сбербанка России по процентным ставкам и лимитам ограничивает перечень эмитентов, в акции которых возможны вложения средств (на конец 2008 г. в данный перечень включены исключительно высоколиквидные ценные бумаги), устанавливает лимиты на совокупный объем вложений в акции, лимиты на объем вложений в акции от-

дельного эмитента, лимиты максимальных потерь (stop-loss) по совокупному портфелю и в разрезе эмитентов. Торговые операции с акциями осуществляются исключительно Казначейством Сбербанка России.

Величина фондового риска по итогам 2008 г. составила 3,0 млрд. руб. (или 0,3% от капитала), средняя за год величина фондового риска - 1,9 млрд. руб. (или 0,2% средней величины капитала)⁵.

Сбербанк России подвержен валютному риску вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют и цен на драгоценные металлы. В рамках системы лимитов и ограничений в Банке действуют лимиты суммарной открытой валютной позиции и лимиты открытой позиции в отдельных иностранных валютах и драгоценных металлах, лимиты на осуществление конверсионных арбитражных операций на внутреннем и внешнем рынке, лимиты на осуществление арбитражных операций с драгоценными металлами, лимиты максимальных потерь (stop-loss) на арбитражные операции.

Величина валютного риска по итогам 2008 г. составила 1,1 млрд. руб. (или 0,1% капитала), средняя за год величина валютного риска - 0,9 млрд. руб. (или 0,1% средней величины капитала)⁶.

В рамках системы лимитов и ограничений в Сбербанке России действуют лимиты суммарной открытой валютной позиции и лимиты открытой позиции в отдельных иностранных валютах и драгоценных металлах.

Совокупная величина рыночного риска по торговым позициям составила на конец 2008 г. 21,9 млрд. руб. (или 1,9% капитала), средняя за год величина рыночного риска по торговым позициям - 8,7 млрд. руб. (или 1,1% средней величины капитала)⁷.

Управление операционным риском осуществляется в соответствии с рекомендациями Банка России и определяется политикой Сбербанка России по управлению операционными рисками, направленной на предупреждение и/или снижение рисков, связанных с возможностью возникновения убытков в результате недостатков в организации деятельности, используемых технологиях, функционировании информационных систем, неадекватных действий или ошибок сотрудников, а также в результате воздействия внешних событий.

Комплекс мер по управлению операционным риском включает: систему разделения полномочий подразделений и служащих, всестороннюю регламентацию бизнес-процессов и процедур; систему внутреннего контроля за соблюдением правил и процедур совершения операций и сделок, лимитной дисциплины; обеспечение информационной безопасности, непрерывности деятельности в случае чрезвычайных обстоятельств; совершенствование процедур аудита и контроля качества функционирования автоматизированных систем и комплекса аппаратных средств; страхование имущества и активов, повышение квалификации сотрудников на всех органи-

зационных уровнях. Текущий уровень операционного риска в Сбербанке России оценивается как приемлемый.

Необходимо совершенствовать систему мониторинга что позволит отслеживать риски на стадии принятия решения.

¹ Банковские риски: Учеб. пособие / Под ред. О.И. Лаврушина, Н.И. Валенцевой. М., 2007.

² www.sbrf.ru.

³ Там же.

⁴ Там же.

⁵ Там же.

⁶ Там же.

⁷ Там же.

Поступила в редакцию 23.07.2009 г.